

INFORME ESPECIAL
La crisis en la construcción

Haciendo equilibrio

Mientras los servicios y la industria vienen mostrando leves signos de recuperación, la construcción sigue estancada. En el año se perdieron 51 mil empleos y cerraron 2756 empresas, el 13 por ciento del total. En los primeros ocho meses del año, la actividad acumuló una caída con respecto al mismo período del año pasado del 2,8 por ciento. Este saldo se contabilizó a pesar de que las obras públicas registraron un incremento del 25 por ciento. Sin esta suba, la caída del sector hubiera alcanzado el 9 por ciento

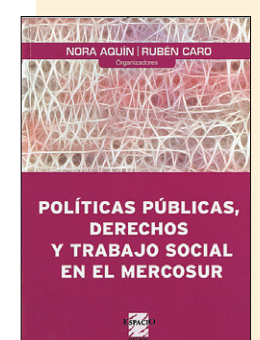


elchiste

Un abogado muere y muchos de sus colegas inician una colecta para poder realizar su funeral. La consigna era poner un peso por persona. Cuando salen a la puerta de Tribunales a pedir dinero, un hombre se acerca y les pregunta: “¿Sólo un peso hay que poner?”. “En realidad puede poner lo que quiera”, le responden. “Bueno, entonces tomen 10 pesos y entierren a 10 abogados.”

ellibro

POLITICAS PUBLICAS, DERECHOS Y TRABAJO SOCIAL EN EL MERCOSUR
Nora Aquín y Rubén Cano (organizadores)
Espacio Editorial



El libro compila los trabajos presentados en el seminario internacional *Políticas públicas, derechos y trabajo social en el Mercosur* organizado por la Universidad de Córdoba. Sobresalen una ponencia sobre los alcances de la inclusión social en el Programa Familias, otro sobre la participación ciudadana en los programas asistenciales y un tercero sobre la política social en Brasil.

elacertijo

Un vendedor de huevos tiene delante de sí seis cestas con 29, 23, 14, 12, 6 y 5 huevos respectivamente. “¿Si vendo esta cesta me quedará el doble de huevos de gallina que de pato?”, dice.
¿A qué cesta se refiere el vendedor?

cursos

Flacso Argentina y la Universidad de San Andrés han abierto la inscripción para el ciclo 2010-11 de la Maestría en Relaciones y Negociaciones Internacionales. La primera reunión informativa está programada para el miércoles 22/10 en 25 de mayo 586, 2do piso, Capital Federal. Para más información consultar en http://www.flacso.org.ar/mrni

presentación

La Asociación de Economía para el Desarrollo de la Argentina (AEDA) realizará mañana su lanzamiento regional con la realización de un seminario en la ciudad de Rosario. Participarán su presidente, Matías Kulfas; el ex subsecretario de Industria, Iván Heyn; y Oscar Sgrazzutti, entre otros. La cita es a las 17.30 en la Universidad Nacional de Rosario.

cuáles

La tienda londinense Harrods anunció que empezó a vender lingotes de **oro**. El almacén no reveló el precio de sus lingotes de 12,5 kilogramos de oro, pero a precios corrientes de mercado, se estima que venderían por una cifra cercana a los 456.000 dólares. La decisión de vender lingotes del metal precioso coincide con una notoria tendencia alcista en el precio internacional. El miércoles cotizó a 1070 pesos la onza, record histórico.

eldato

La aerolínea japonesa All Nippon Airways (ANA) experimenta desde el 1º de octubre una nueva manera de economizar combustible en sus aparatos, pidiendo a los pasajeros que orinen antes de embarcar, para reducir el peso de sus **vejigas** y por lo tanto el del avión al despegue. Este experimento, que debe durar un mes, se lleva a cabo en 38 vuelos interiores entre Tokio y Sapporo (norte) y Okinawa (sur), y en cuatro vuelos internacionales entre Tokio y Singapur. Según ANA, si la mitad de los pasajeros del total de los vuelos sigue este consejo, la compañía conseguiría reducir sus emisiones de gas carbónico en 4,2 toneladas por mes.

laposta

El informe anual Hurun Report anunció que China cuenta con 130 personas que poseen más de 1000 millones de dólares en el bolsillo, 29 más que el año pasado. De esta manera, el gigante asiático se convirtió en el segundo país del mundo con más **multimillonarios** después de Estados Unidos, con 359. “La riqueza china está aumentando a un nivel de vértigo,” afirmó Rupert Hoogewerf, responsable del informe. “Hay muchos más multimillonarios por debajo del radar (...) podrían doblar el número real de millonarios en China a 260”, añadió.

elnúmero



18,2 por ciento cayeron las importaciones de **calzado,** en valores entre enero y agosto, respecto del mismo período del año pasado. El origen de las importaciones muestra a Brasil como el principal proveedor externo, con una participación del 47,4 por ciento. Sin embargo, este país redujo su participación con relación a iguales meses de 2008 (52,9) y de 2007 (60,4 por ciento). Según la consultora IES, el dato evidencia el efecto de la limitación de las compras de ese origen, así como la creciente participación de empresas brasileñas en la producción local.

?

Respuesta: a la cesta con 29 huevos. Entonces: 23+12+5 = 40 huevos de gallina.
14+6 = 20 huevos de pato.

Haciendo...

POR ROBERTO NAVARRO

Mientras los servicios y la industria vienen mostrando leves signos de recuperación, la construcción sigue estancada. En los primeros ocho meses del año acumuló una caída con respecto al mismo período del año pasado del 2,8 por ciento. Este saldo se contabilizó a pesar de que las obras públicas registraron un incremento del 25 por ciento. Sin esta suba, la caída del sector habría alcanzado el 9 por ciento. En el año se perdieron 51 mil empleos y cerraron 2756 empresas, un 13 por ciento del total. La superficie autorizada a construir, índice que adelanta la producción futura, cayó un 37 por ciento en lo que va de 2009. Los especialistas atribuyen la caída a la conjunción de varios factores:

- La construcción es siempre el sector que más tarda en salir de las crisis económicas.
- El aumento del precio del dólar (moneda con la que se realizan las operaciones inmobiliarias).
- El hecho de que las propiedades no hayan bajado de precio, como otros activos, durante la crisis.
- La retracción de la oferta de créditos hipotecarios.

En los últimos doce meses, el dólar subió de 3,05 a 3,85 pesos, un aumento del 26 por ciento. En ese período, a pesar de la retracción de las operaciones inmobiliarias, las propiedades prácticamente no bajaron de precio. Así, la apreciación de la moneda norteamericana derivó en un aumento del valor en pesos de las propiedades. Este hecho es una de las particularidades que tuvo la Argentina durante la debacle internacional. En el sector inmobiliario el país se desacopló del resto del mundo. Según datos de OCDE, en Estados Unidos la caída del precio de las propiedades fue del 40 por ciento promedio; en los principales países de la Unión Europea el derrape fue del 25 por ciento; una baja similar se dio en Brasil y Chile. Este comportamiento alejó a los inversores internacionales de la plaza local.

En los primeros años de la gestión del ex presidente Néstor Kirchner la construcción fue uno de los sectores de mayor crecimiento. Esa evolución estuvo fuertemente relacionada con la construcción y venta de edificios de departamentos clasificados como suntuosos y de lujo. El último informe de coyuntura de la Cámara Argentina de la Construcción señala que en 2009 la superficie con permiso de obra de departamentos suntuosos sufrió una estrepitosa caída del 91,3 por ciento. La de edificios de lujo cayó un 83,9 por ciento. Según las inmobiliarias que manejan la venta de estos inmuebles, los principales compradores de esas unidades eran los inversores internacionales y grandes productores del campo. Según las mismas fuentes, los compradores extranjeros están invirtiendo en las plazas que sufrieron las mayores bajas, como Miami y Madrid. Y los productores agropecuarios, que sufrieron una caída de la cosecha del 30 por ciento por la sequía, cuentan con menores fondos para invertir.

Los departamentos y casas que se construyen con destino a la clase media se clasifican como confortables. Esta categoría tuvo una caída en la superficie permisada del 61 por ciento en los primeros ocho meses del año, comparado con el mismo período de 2008. En este derrumbe priman dos razones: el aumento del precio de las propiedades en dólares fue muy superior al incremento de los ingresos medios en pesos de la sociedad. Además, como en otras oportunidades, el sistema financiero actuó de manera procíclica: restringió el

Dinámica de la inversión a la salida de una crisis

Títulos, acciones e inmuebles

POR R. N.

En las salidas de las crisis lo primero que recuperan valor son los títulos públicos, luego las acciones y más tarde los inmuebles. En este caso, la diferencia en esa tradicional dinámica es que esta vez las propiedades no bajaron durante la crisis. Por eso no se espera una fuerte tendencia compradora como en otras oportunidades. En la última encuesta cualitativa realizada por el Indec en agosto último, el 55 por ciento de las empresas constructoras señalaron que esperan una disminución aún mayor del nivel de actividad: el 45 por ciento manifestó que no espera cambios. No hubo optimistas en esa muestra.

Un reciente informe realizado por los técnicos de la Cámara de la Construcción señala que algunos de los elementos que jugaron en contra de la evolución del sector comienzan a revertirse. Un ejemplo es la performance del campo, que en la próxima cosecha se estima recuperará las toneladas perdidas en la campaña pasada y tendrá un excelente nivel de utilidades. Los productores agropecuarios son jugadores de peso en el mercado de departamentos de lujo y suntuosos.

Por otra parte, los precios de las propiedades en Brasil y Chile, que habían caído un promedio de un 25 por ciento, ya están volviendo a sus valores precrisis. Así, los inversores internacionales que deseen asignar una parte de sus fondos a América del Sur podrían volver a la plaza local. Otro factor que puede alentar nuevas inversiones en ladrillos es la caída en términos reales de los costos, fundamentalmente de los insumos. Con una baja de costos de aproximadamente el 10 por ciento en el último año y los precios estables, las utilidades prometen ser mayores. También se espera el desembarco de los fondos que ingresaron al blanqueo de capitales instrumentado por la AFIP. El rubro que mayor porción de esos fondos absorbió fue el de inversiones inmobiliarias

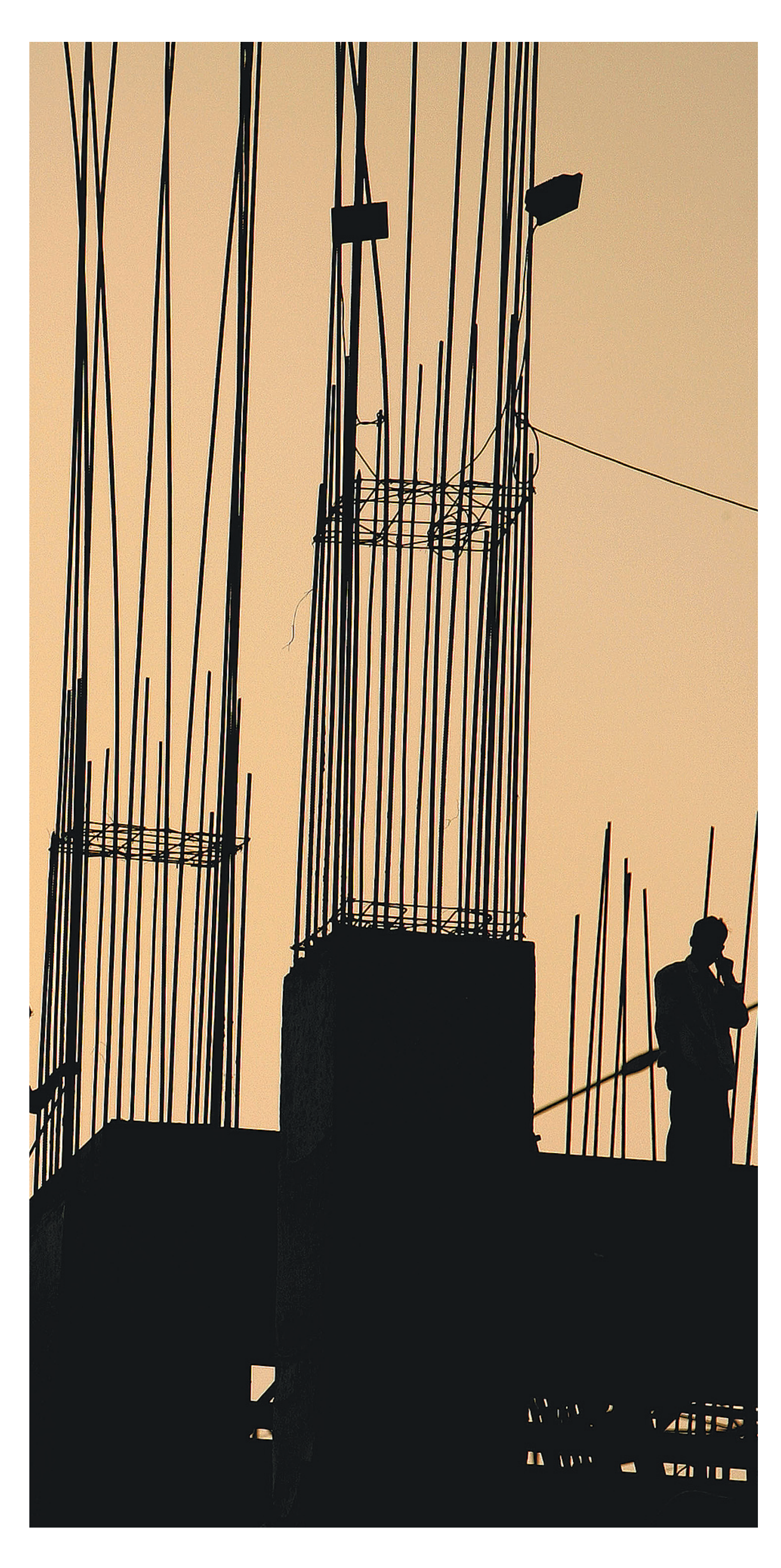
crédito hipotecario, redujo los plazos de pago y subió fuertemente las tasas de interés. El stock de préstamos para viviendas tuvo una caída real (descontando la inflación oficial) del 9 por ciento. El costo financiero total prácticamente se duplicó, llegando a un promedio del 29 por ciento anual. Esto derivó en que la cuota de un departamento de dos ambientes en Caballito, una zona de mediano valor, financiando el 50 por ciento del precio, se elevara a alrededor de 3500 pesos. Para acceder a ese crédito es necesario contar con un ingreso en blanco de 10 mil pesos.

La menor caída se dio en las propiedades llamadas sencillas, de un valor medio de entre 30 y 40 mil dólares. Este segmento sufrió una disminución de permisos de construcción de sólo el 14 por ciento. El retroceso no fue mayor por la fuerte influencia que tienen las viviendas que construye la Secretaría de Obras Públicas. En los últimos doce meses construyó 90 mil viviendas. Sin esa intervención pública, la caída de la superficie permizada del segmento más bajo de la construcción habría sido del 76 por ciento.

La construcción fue responsable de una parte importante del crecimiento del empleo en el lustro de muy alto crecimiento (2003-2008). En el documento de la CAC se destaca que en esos años el sector pasó de 170 mil a 375 mil trabajadores, lo que significó un crecimiento del 122 por ciento. Si la comparación se retrotrae a 2002, el aumento de la plantilla de la construcción se eleva a 226 por ciento. En los primeros ocho meses de este año se perdieron 51 mil puestos. Esto se dio a pesar de que el plan de infraestructura oficial, que con un aumento del presupuesto total de 38 mil millones de pesos generó aproximadamente 100 mil empleos. Es decir que la pérdida de puestos de trabajo podría haber llegado a 150 mil trabajadores de no mediar el Estado.

Como en toda crisis, el hilo se corta por lo más delgado: las empresas que más están sufriendo la contracción del sector son las más chicas. De las 2756 empresas que cerraron en los primeros ocho meses de 2009, 1260 pertenecían a la categoría que emplea entre 50 y 80 trabajadores y 1183 a la que mantiene una plantel de entre 100 y 300 empleados. Los cierres de empresas de entre 300 y 500 y de 500 para arriba fueron escasos. La ecuación se repitió en la pérdida de empleos. La caída de empleo del sector entre enero y agosto fue del 12,7 por ciento. Pero las empresas de entre 300 y 500 trabajadores aumentaron sus plantillas en un 3,6 por ciento y las categorías más bajas perdieron en promedio un 21 por ciento de su plantel.

De todos modos la construcción sigue cayendo, aunque la decisión del Gobierno de abril último de incrementar el presupuesto en infraestructura en un 40 por ciento salvó al sector de una catástrofe en términos de quiebres de empresas y empleo. En agosto la construcción repuntó un 1,8 por ciento con respecto a julio. Pero si se le resta el incremento en la obra pública, que se encuentra en su mayor registro histórico, el mes hubiese registrado una caída del 1,2 por ciento. Es decir que el sector privado siguió retrocediendo. Un dato que revela la importancia de la obra pública en el desempeño total del sector es el aumento del despacho de asfalto para obras viales, que en agosto se incrementó un 41 por ciento con respecto al mismo mes de 2008. El efecto multiplicador en términos de nivel de actividad y de empleo de la construcción hace que el Gobierno se preocupe especialmente por su evolución futura. Para el año que viene las opiniones están divididas *(ver nota aparte)*, pero, en general, se espera que los mismos factores que generaron la caída vayan cambiando para mejor y que en 2010 comience un tibio despegue





crisis
construcción

- Mientras los servicios y la industria vienen mostrando leves signos de recuperación, la construcción sigue estancada.
- En los primeros ocho meses del año acumuló una caída con respecto al mismo período del año pasado del 2,8 por ciento.
- Este saldo se contabilizó a pesar de que las obras públicas registraron un incremento del 25 por ciento.
- Sin esta suba, la caída del sector habría alcanzado el 9 por ciento.
- En el año se perdieron 51 mil empleos y cerraron 2756 empresas, un 13 por ciento del total.
- La superficie autorizada a construir, índice que adelanta la producción futura, cayó un 37 por ciento en lo que va de 2009.

No bajaron los precios de las viviendas
El negocio de los ladrillos

POR R. N.

A partir de 2002, luego de la salida de la convertibilidad y comenzada la recuperación económica, la construcción de edificios residenciales se convirtió en una buena alternativa de inversión. Los altos márgenes de ganancia que resultaban de los bajos costos en dólares impulsaron el crecimiento del sector. Pero a partir de 2007 los precios de los insumos y de la tierra comenzaron a achicar los márgenes, ya que los precios de venta no podían acompañar la suba por el límite que imponían los ingresos de los argentinos. El negocio de invertir en ladrillos quedó en desventaja con respecto a otro tipo de inversiones. La condición de reserva de valor se mantuvo, pero dejó de considerarse un buen negocio para entrar y salir. En 2008 la crisis financiera internacional y la pérdida de rentabilidad del campo por la sequía terminaron de consolidar la caída, ya que la construcción se había convertido en un sector que canalizó los excedentes económicos de otros sectores. Por otra parte, el alto crecimiento de los años anteriores había creado un stock de propiedades a la venta tan alto que, ante la caída de la demanda, no pudo seguir trasladando el aumento de los costos a los precios de venta. Lo habitual en estos procesos recesivos es que el mercado ajuste bajando los precios, pero la mayor parte de las construcciones se habían realizado con capitales propios: los propietarios no sintieron el apuro por vender que genera una inversión apalancada por créditos. Así, la inelasticidad de los precios generó que el indicador que se ajustó fue el de las ventas.

La ciudad de Buenos Aires, que había sido protagonista del boom inmobiliario, es la que más sintió el frenazo. En 2009 la superficie permisada cayó un 67,5 por ciento en la capital y es el tercer año consecutivo de caída. La caída en la superficie autorizada tiene que ver también con que los inversores se concentraron en departamentos pequeños, que son más fáciles de vender y de alquilar y que son más demandados ya que en la ciudad creció fuertemente la cantidad de personas que viven solas. Sólo nueve barrios porteños incrementaron la superficie permisada en 2009: todos son del sur. Entre ellos, Liniers, Mataderos, Parque Avellaneda y Barracas. La razón por la que en estos barrios se siguen requiriendo permisos de construcción es el plan de viviendas del gobierno nacional. La contracara son Puerto Madero y Belgrano, que en los primeros ocho meses del año no tuvieron ni un solo metro de superficie permisada

Cómo combatir la pobreza

POR EMMANUEL AGIS *

En el debate Ingreso Universal vs. el Estado como Empleador de Ultima Instancia, este último aparece como una alternativa superadora porque elimina el desempleo, principal determinante de la pobreza.

El debate sobre la pobreza vuelve a ser el centro de la discusión económica. Sus causas últimas no han sido lo suficientemente discutidas, aunque éste no es el caso en lo que respecta a su solución: el ingreso universal (IU). El carácter imperioso de esta necesidad parece ser compartido por todo el arco político. La izquierda y la derecha coinciden en la urgencia de establecer un IU que contribuya a paliar la pobreza. La discusión sobre el IU sintetiza importantes aspectos de la visión que se tiene sobre el funcionamiento de la economía y, con esto, de posibles maneras de "mejorarla". Sin embargo, las indudables buenas intenciones que yacen por detrás de esta propuesta omiten elementos que son centrales para comprender los orígenes y las soluciones del principal problema económico, político y social de la Argentina: la pobreza y la exclusión social. A continuación se enumera las que son las omisiones fundamentales.

La propuesta del IU manifiesta cierta ingenuidad respecto de los determinantes de la pobreza y, sobre todo, de la exclusión social: se asocia esta situación unívoca y equivocadamente con la carencia de ingresos, ignorando su carácter multidimensional. Pero, además, el carácter universal de la propuesta ignora el problema mismo: la necesidad de un ingreso focalizado que ataque el núcleo duro de la pobreza. La especificación (y no la universalización) del grupo de interés se constituye como la única forma de garantizar una asignación eficiente (y suficiente) de los recursos públicos destinados a tal fin.

Desde el punto de vista económico, la propuesta del IU está viciada por dos errores. En primer lugar, no parece ser menos que una quijotada intentar igualar lo que el mercado estructural y permanentemente diferencia: la existencia de ricos y pobres. En segundo lugar, se omite mencionar la causa fundamental que determina la carencia de ingresos: el desempleo. Si bien en contextos inflacionarios como los que históricamente afectan a la Argentina el acceso a un empleo no garantiza la salida de la pobreza, lo cierto es que el desempleo continúa siendo su principal determinante económico.

Por lo tanto, el foco de la discusión sobre la pobreza y la exclusión social debe estar puesto en el trabajo, más aún cuando se contempla su doble carácter económico-social: el trabajo no constituye simplemente la salida económica de la pobreza sino que, además, es la salida social por excelencia. El trabajo es la única relación social capaz de realizar "la unidad de la diferencia", puesto que en aquél se incluye a los individuos como parte de una misma sociedad sobre la base de las diferencias que los establecen como tales.

El IU es una solución errada al problema en cuestión, puesto que no hace más que convalidar la imposibilidad de solucionar el verdadero determinante de la pobreza (el desempleo) y condenar al Estado a tomar un papel de asistencialismo que, para colmo, no siempre alcanza a quien más lo necesita. Así, el IU aparece como una forma de intervención pública aberrante que, además, replica prácticas propias de instituciones que han tenido un dudoso papel (y un sorprendente reciente protagonismo) en el combate contra la pobreza y la exclusión: el IU es la universalización de la limosna.

A nivel internacional el debate sobre el IU se ha topado con una propuesta alternativa: la constitución del Estado como Empleador de Ultima Instancia (EUI). Esta denominación tiene una analogía con la función de los bancos centrales como prestamistas de última instancia. La propuesta del EUI entiende que el desempleo es un fenómeno estructural y, como tal, el Estado debe garantizar la existencia y accionar de instituciones que combatan el riesgo sistémico que aquél engendra.

Según los autores que defienden esta posición, el programa de EUI constituye un salto cualitativo en materia de políticas keynesianas, puesto que garantiza el derecho de todo individuo a acceder a un trabajo remunerado. En este sentido, el EUI es además una política de ingresos que se constituye como un piso de referencia para la determinación del salario mínimo efectivo de la economía. Asimismo, el derecho asignado por esta política implica su carácter de permanente, esto es, su absoluta independencia respecto del ciclo económico.

DyN




Agis: "El foco de la discusión sobre la pobreza debe estar puesto en el trabajo".

En el debate IU vs. EUI, este último aparece claramente como una alternativa superadora del primero: el EUI elimina el desempleo, principal determinante de la pobreza. Además, el piso salarial impuesto por el EUI y su condición (por definición) de empleo registrado contribuyen a combatir el segundo de los determinantes más importantes de la pobreza: la informalidad. El EUI genera una verdadera alternativa para el sector no registrado de la economía, al contrario del IU que puede generar un incentivo perverso al aumentar el ingreso de los trabajadores informales y reducir con esto sus posibilidades de inclusión en el mercado formal.

Un dato no menor a tener en cuenta es que tanto el IU como el EUI son muchas veces acusados de ser programas inflacionarios. En su expresión ortodoxa, esta acusación deriva del conocido concepto de tasa natural de desempleo: cualquier estímulo público que busque cambiar el nivel "natural" de desempleo de una economía genera una presión alcista sobre los precios. Si bien es cierto que resultaría relevante discutir este concepto en detalle, es importante aclarar que inclusive bajo esta concepción el EUI tiene una ventaja adicional sobre el IU.

Aun cuando el debate IU vs. EUI se suele plantear en situaciones donde la tasa de desempleo se encuentra evidentemente por encima de su nivel "natural", lo cierto es que el EUI puede contribuir a paliar ciertos desfasajes entre oferta y demanda. Esta ventaja resulta de la influencia que el EUI puede ejercer sobre la oferta potencial de la economía: mediante el EUI el Estado tiene la capacidad de asignar una parte de la oferta de trabajo en sectores que contribuyan a aumentar la productividad. Dos de los ejemplos significativos al respecto son la inversión y la educación pública.

En 1943 el economista polaco Michael Kalecki escribía un sugestivo artículo titulado "Aspectos políticos del Pleno Empleo". En él se pueden encontrar las verdaderas restricciones que enfrenta un programa de EUI. Se presenta sumamente relevante citar las palabras del propio autor: "Bajo un sistema de *laissez faire* el nivel del empleo depende en gran medida del llamado estado de la confianza. Si tal estado se deteriora, la inversión privada declina (...) Esto da a los capitalistas un poderoso control indirecto sobre la política gubernamental; todo lo que pueda sacudir el estado de la confianza debe evitarse cuidadosamente, porque causaría una crisis económica. Pero en cuanto el gobierno aprenda el truco de aumentar el empleo (...) este poderoso instrumento de control perderá su eficacia. Por lo tanto, los déficit presupuestarios necesarios para realizar la intervención gubernamental deben considerarse peligrosos. La función social de la doctrina del 'financiamiento sano' es hacer el nivel del empleo dependiente del 'estado de la confianza'".

Es decir, la verdadera restricción que enfrenta cualquier programa de lucha contra el principal determinante de la pobreza, el desempleo, es el efecto que éste debe necesariamente ejercer sobre el estado de la puja distributiva y, con esto, sobre la distribución del ingreso. Ya sea bajo la forma del IU, de un ingreso focalizado, o de una combinación de ambos, la única forma en que el Estado puede combatir estructuralmente la pobreza es cambiando el nivel de desempleo generado (consciente e inconscientemente) por el sector privado de la economía. Este tipo de políticas conlleva necesariamente una alteración de las fuerzas que determinan el estado y la dinámica de la puja por la distribución del ingreso.

Es sólo en este sentido que el EUI puede ser un programa "inflacionario". Sin embargo, en no pocas ocasiones el aumento del poder de negociación de la clase trabajadora constituye una restricción virtuosa para el sector privado, puesto que reduce sus posibilidades de competencia vía precio, esto es, vía reducciones salariales, y configura un escenario para el establecimiento de un verdadero programa de desarrollo. Existe sólo una forma en que los objetivos privados pueden compatibilizarse con los públicos: impulsando un esquema de pleno empleo noinflacionario, basado en aumentos sostenidos y planificados de la productividad media de la economía.

* Economista (FCE-UBA). Miembro de AEDA, Profope y SID.

claves

debate
asignación

- "La izquierda y la derecha coinciden en la urgencia de establecer un IU que contribuya a paliar la pobreza."
- "La propuesta del IU manifiesta cierta ingenuidad respecto de los determinantes de la pobreza y, sobre todo, de la exclusión social."
- "Se omite mencionar la causa fundamental que determina la carencia de ingresos: el desempleo."
- "El desempleo es un fenómeno estructural y, como tal, el Estado debe garantizar el accionar de instituciones que combatan el riesgo sistémico que aquél engendra."

Repensar el desarrollo regional

POR DIEGO RUBINZAL

El investigador del Conicet y de la Universidad Nacional del Litoral Víctor Ramiro Fernández acaba de dirigir la publicación del libro *Clusters y desarrollo regional en América Latina. Reconsideraciones teóricas y metodológicas a partir de la experiencia argentina*. Fernández es un referente nacional e internacional de las temáticas relacionadas con el desarrollo regional y conversó con **Cash** sobre su visión crítica de los enfoques regionalistas latinoamericanos difundidos por el BID, Banco Mundial y la Cepal.

En las últimas décadas, las corrientes de pensamiento reivindicatorias del rol regional en el desarrollo económico se pudieron de moda. ¿Cuáles fueron las causas de ese renacer regionalista?

–Los esquemas sustentados en Estados-nación como actores centrales en la promoción "desde arriba" de los procesos de desarrollo, imperantes durante la posguerra, fueron puestos bajo cuestionamiento por la profunda reestructuración de las formas de producción y organización económico-social producidas a partir de la década del setenta. Bajo dicho cuestionamiento fueron promovidos profusos desarrollos teóricos que postularon la necesidad de encarar estrategias de desarrollo regional como políticas públicas compensatorias y, en cierta medida, sustitutivas de aquellas pensadas con exclusividad desde el Estado central.

¿Esos desarrollos teóricos estarían enmarcados en lo que se conoce con el nombre de nuevo regionalismo?

–Sí. Fue emergiendo a comienzos de los '80, primero en el campo académico y luego en el ámbito de la formulación de las políticas públicas asupiciadas por entidades como el BID, el Banco Mundial o la Cepal. Esa corriente de pensamiento se fundamentó en un conjunto de cuerpos teóricos representados en conceptos tales como clusters, distritos industriales, regiones inteligentes, medios innovadores, sistemas regionales de innovación. En todos esos conceptos se destaca la idea de que las regiones, previamente opacadas por la avasallante presencia del Estado-nación, asumen una presencia estratégica.

La alternativa de los clusters como instrumento de desarrollo regional se encuentra muy difundida en la Argentina.

–A fines de los noventa, los clusters se consolidaron como el esquema conceptual más difundido de esas corrientes regionalistas. Esa presencia hegemónica ha ido conformando una línea inspiradora de políticas oficiales de desarrollo, no solamente en regiones y países centrales, sino también en escenarios periféricos como los latinoamericanos. Decir eso no implica negar la utilidad que pueden tener los enfoques conceptuales que acompañan los clusters. Lo importante es entender que el abordaje de los problemas latinoamericanos no se puede realizar seriamente a partir de una mera réplica de instrumentos analíticos y marcos teóricos originados en los países centrales.

Es decir, ese marco teórico no tiene en cuenta las especificidades locales.

–Por supuesto. Debemos recuperar una capacidad de análisis crítico que fue perdida hace ya unas cuantas décadas en toda Latinoamérica.

¿Cuáles serían las consecuencias prácticas de esos enfoques acríticos?

–Esos enfoques legitiman discursivamente la fragmentación territorial existente y socavan las posibilidades de promover políticas públicas a escala nacional. Por lo tanto, es un enfoque simplista que termina impidiendo la formulación de aquellas políticas públicas que serían las más apropiadas para tender hacia un desarrollo de tipo integral.

En su libro se hace un repaso de las "fallas de origen" de estos enfoques regionalistas.

–Existen cuatro fallas de origen: 1) El nuevo regionalismo opera con conceptos borrosos y muy genéricos que impiden el desarrollo de abordajes empíricos consistentes. 2) El análisis está totalmente descontextualizado. 3) Se brinda una visión ideal de clusters como nodos territorialmente delimitados que operan como estructuras cerradas. Es decir, se cultiva un "imaginario" de los clusters como "comunidades autosuficientes" y 4) la mirada del nuevo regionalismo descuida la evaluación de cómo esos agrupamientos productivos que impactan con la performance socioeconómica de las localidades en las que se desempeñan, es decir, en la calidad y forma de vida de la gente.

drubinzal@yahoo.com.ar

el buen inversor

Banco Patagonia lanzó su nuevo canal electrónico "Patagonia e-bank" con un formato más ágil y mayores funcionalidades.

Con la decisión de entrar al mercado de alimentos saludables con productos Premium, **AMS Foods International** desarrolló la línea de Barras Nutricionales "NatureCrops".

El **Banco Provincia** inauguró una nueva sucursal en la localidad de Spegazzini, perteneciente al partido de Ezeiza.

SAF, pionera en el desarrollo de la Gestión Logística Compartida, anunció obras de modernización en su depósito Piedra Buena de 10.000 metros cuadrados, ubicado en Mataderos.

Allianz, líder europeo en seguros y servicios financieros, es considerada una de las marcas más valiosas del mundo, según la revista *BusinessWeek*.

La Suisse-Cepec Educación Superior acaba de lanzar su propio canal de televisión on line que se puede ver en www.lasuissetv.tv.

La brasileña Marfrig Alimentos informó que le vendió el 14 por ciento del frigorífico **Quickfood** a su controlada uruguaya Edibur por 14,1 millones de dólares.

Debate sobre proyectos legislativos para gravar la renta financiera

Area de privilegiados

POR CRISTIAN CARRILLO

En el Congreso circulan varias iniciativas que buscan alcanzar con impuestos a la renta financiera, hoy exenta. A la oposición del sistema bancario se suma la resistencia de sectores del Gobierno.

Rafael Yohai



En Economía aseguran que gravar la renta financiera sólo recaudaría 1000 millones de pesos.

La idea de gravar la renta financiera suena otra vez en los pasillos del Congreso. La primera vez que circuló el rumor fue durante el conflicto entre el gobierno y las cámaras patronales del campo. La segunda fue tras el fin al negocio especulativo de las AFJP. Ahora, volvió a circular con fuerza esa iniciativa con el objetivo de financiar el proyecto de una asignación por hijo para aquellos sectores que están en la informalidad laboral o que no llegan a cobrar el salario mínimo. Desde el Poder Ejecutivo lo descartaron argumentando que la recaudación potencial es baja, lo que no justifica generar tensiones en el mercado financiero.

El proyecto para gravar la renta financiera fue presentado por varios diputados del oficialismo con el apoyo de sectores de centroizquierda. Apunta a suprimir la exención del pago de Ganancias a plazos fijos, operaciones bursátiles, donaciones y herencias. La recaudación serviría para financiar una asignación universal por hijo que demandaría un presupuesto de 7000 millones de pesos. La intención sería aprobarlo antes del 10 de diciembre. De todos modos, ante consultas de **Cash** en el Ministerio de Economía, en la AFIP, el Banco Central y en la Casa Rosada negaron estar estudiando esa medida.

No obstante, en el Senado ya existía otro proyecto para eliminar la exención en el Impuesto a las Ganancias para los intereses de depósitos de entidades financieras que superen los 100.000 pesos. Fue presentado por el legislador santafesino Rubén Giustiniani. También contemplaría a las operaciones de compraventa de activos bursátiles (bonos, acciones, cédulas, letras y obligaciones negociables), la diferencia entre cuotas pagadas y capital recibido al vencimiento y los seguros. El aspecto más controvertido es que alcanzaría a las cajas de ahorro, las cuentas especiales, los plazos fijos, los depósitos de terceros y cualquier otra forma de captación de fondos por parte de las entidades.

Desde el Palacio de Hacienda explicaron que las empresas ya están alcanzadas por algún gravamen y que las exenciones sólo existen para las personas físicas. Advierten entonces que a estas últimas se las "puede seguir por la capacidad contributiva y no necesariamente mediante la renta financiera". En ese frente trabajan las autoridades de la AFIP. "Si el objetivo es un ahorrista que gana diez mil pesos por mes y tiene un plazo fijo de dos mil, es una locura. Y si se hace por una persona que tiene una colocación de cincuenta millones, basta con analizar su capacidad contributiva", dijo a **Cash** un estrecho colaborador del ministro Amado Boudou.

Según los cálculos que hicieron los técnicos de Economía, sin contar la elasticidad negativa que tenga la medida (caída en el volumen de operaciones como respuesta a su implementación), se obtendría un ingreso adicional para el fisco de apenas 1000 millones de pesos. Su tratamiento generaría tensiones con el sector financiero, pero también erosionará la confianza de los ahorristas. El jefe de Gabinete, Aníbal Fernández, reconoció que la medida podría generar una vuelta a la dolarización y un mercado paralelo.

El economista, jefe de uno de los principales bancos, del país coincidió en que el minorista se volcará a la compra de dólares y a las cajas fuertes para eludir el pago del impuesto. "Esto va a retrotraer la recuperación de los depósitos y va a generar un suba en las tasas de interés", afirmó a este suplemento. En los últimos meses las colocaciones crecieron y se extendieron los plazos. Existen 1,2 millones de plazos fijos, a un promedio de 35.000 pesos por colocación, concentrados a 60 y 180 días. La recuperación todavía es muy débil y la participación del ahorro tan sólo alcanza al 6 por ciento del Producto Bruto Interno

Acciones

	Precio ($)		Variación (%)		
	Viernes 09/10	Viernes 16/10	Semanal	Mensual	Anual
Aluar	3,420	3,360	-1,8	-3,72	42,02
Siderar	19,300	19,200	-0,5	0,79	40,15
Tenaris	71,000	72,400	2,0	5,85	104,25
Banco Frances	8,100	8,020	-1,0	15,90	142,48
Grupo Galicia	3,180	3,240	1,9	8,00	33,33
Indupa	3,280	3,100	-5,5	8,01	52,71
Molinos	11,750	11,700	-0,4	6,85	28,69
Petrobras Brasil	90,200	95,400	5,8	9,57	137,65
Telecom	13,350	13,250	-0,7	8,61	120,83
TGS	2,360	2,380	0,8	1,28	74,42
Indice Merval	2.169,04	2.207,28	1,8	6,37	104,44
Indice General	117.060,21	118.732,48	1,4	5,83	90,95

Fuente: Instituto Argentino de Mercado de Capitales.



Lluvia-dependencia

POR CLAUDIO SCALETTA

Un proceso de desarrollo no puede sustentarse sobre los cultivos tradicionales y su industria vinculada. El llamado campo ocupa un espacio minoritario en el total del valor agregado por la producción local.

Alberto Gentilcore



Los cultivos tradicionales tienen un rol destacado en materia de generación de divisas.

Si se mide desde la lógica de la matriz-insumo producto o, más simple, desde los agregados del Producto Interno Bruto por sectores, se encuentra que el llamado campo ocupa un espacio minoritario en el conjunto de la economía, en el total del valor agregado por la producción local. Las mediciones cambian poco si se da un paso hacia arriba y se agregan las ramas industriales de base agraria; como la industria de la alimentación. Los resultados, además, son particularmente pobres cuando la medición se realiza desde la perspectiva del empleo generado.

A cada uno de estos ítem algunos investigadores suelen ponerle cifras en forma periódica. En un reciente Documento de Trabajo con el que se presentó Cifra, el Centro de Investigación y Formación ligado a la CTA, y que trata sobre las *Transformaciones estructurales en el agro pampeano* y *La consolidación del bloque agrario en la Argentina*, se detalla que el sector agroindustrial sólo representó, entre 2002 y 2008, un promedio del 15,3 por ciento del PIB. También que el conjunto del complejo ocupaba en 2008 a 650 mil trabajadores contra 850 mil de las restantes ramas industriales, respecto de las cuales, además, creció más despacio en la posconvertibilidad: 5,1 por ciento anual promedio contra 8,5 por ciento.

Suele decirse que este déficit para ocupar el lugar de motor de la economía, que muchos de los miembros conspicuos de las corporaciones agrarias suelen conferirle, responde a que las agroindustrias son incapaces de generar la cantidad de empleo necesaria para una economía de la población y dimensiones de Argentina. Es posible, sin embargo, que este análisis sea el resultado de una visión "pampacéntrica": pensar al sector agropecuario y a la industria vinculada solo desde la óptica de los cultivos tradicionales de cereales y oleaginosas. Estos cultivos son commodities de elaboración simple cuya producción eficiente se logra hoy con escala y mecanización, lo que es lo mismo que decir con poco empleo relativo en relación a otras actividades. Más allá de que se fuercen los números con la suma del efecto multiplicador sobre los servicios vinculados y la industria proveedora, el magro resultado en términos de empleo es un dato fáctico.

Pero no todas las actividades agroindustriales presentan actualmente esta limitación. Como lo muestran, por ejemplo, países vecinos que optaron de manera explícita por patrones de especialización agroindustriales o como puede verse en muchas de las llamadas economías regionales, existen numerosas actividades de base agraria que no presentan la limitación estructural de los cultivos tradicionales para el desarrollo "socialmente sustentable": un crecimiento económico que no deje afuera de los beneficios a la mayor parte de la población. Ejemplos alternativos son, entre otros, la fruticultura y la horticultura, actividades en las que no sólo se demanda una muy superior cantidad de mano de obra por hectárea, sino que en el contexto de mercados globalizados requieren una intensa actividad de poscosecha, desde el empaque y la conservación a la logística de comercialización, pasando por el desarrollo técnico en cada una de las etapas. Dicho de otra manera, existen dentro del sector agroindustrial actividades intensivas en términos de valor agregado y, por lo tanto, de crecimiento económico. En este marco, podría considerarse al antagonismo campo-industria como una rémora propia de ciclos de desarrollo superados. En concreto, un antagonismo propio de la etapa de la Industrialización Sustitutiva de Importaciones.

No es entonces que la agroindustria no pueda ser el sostén del desarrollo para una determinada economía, sino que un proceso de desarrollo no puede sustentarse sobre los cultivos tradicionales y su industria vinculada. No obstante, siguiendo una línea histórica de la economía local y mirando la composición del balance comercial, estos cultivos tradicionales seguirán teniendo en la actual estructura económica un rol preponderante en materia de generación de divisas (y riqueza), lo que es lo mismo que decir que el humor de la economía argentina seguirá siendo "lluvia-dependiente".

jaius@yahoo.com

El número de personas que pasan **hambre** en el mundo se incrementará un 9 por ciento en 2009, llegando a los 1020 millones, el peor dato desde 1970, según un informe publicado por la Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación.

En el período enero-agosto de este año se trasladaron a través del **Puerto** de Buenos Aires 6,5 millones de toneladas, una merma de 28,2 por ciento respecto a los volúmenes operados durante igual lapso de 2008.

El precio de la **leche** pagado a pequeños y medianos tamberos en septiembre fue de 0,80 a 0,90 pesos por litro, valores superiores a los de julio y agosto. El principal factor de la suba se debe a la recuperación que mostró el mercado internacional.



POR ALFREDO T. GARCIA *

El G-20 y el FMI



En la reciente reunión de Pittsburgh el G-20 decidió convertirse en el principal foro para la cooperación económica. Esta decisión incorpora a cerca de una docena de países en desarrollo a participar de las discusiones centrales de la política económica global, lo cual a primera vista parece altamente positivo. Sin duda lo es, pero estos países deberán batallar significativamente para imponer sus ideas, dado que el G-20 ha adoptado las visiones del FMI sobre las políticas necesarias para salir de la crisis y las reformas requeridas para no volver a caer en ella.

En el documento final de la crisis reconocen que los compromisos nacionales para restaurar el crecimiento han resultado ser los más grandes y más coordinados estímulos fiscales y monetarios como nunca antes se habían tomado, a la vez que muestran preocupación porque el desempleo se mantiene "inaceptablemente alto" en muchos países. Pero a renglón seguido se pueden leer frases de clara factura ortodoxa que incitan a fomentar la demanda privada por sobre la pública o "combatir el proteccionismo", comprometiéndose a arribar a una exitosa conclusión de la discutida y criticada Ronda Doha en 2010.

El documento habla repetidamente, quizá demasiado, de arribar a "balances equilibrados" entre las principales naciones. Para lograrlo propone a los miembros del G-20 encarar "reformas estructurales que fomenten la demanda privada y reduzcan la brecha en el desarrollo global". El FMI, dice el documento, "estima que sólo con estos ajustes y realineamientos se podrá alcanzar un fuerte, sostenido y balanceado patrón de crecimiento".

Varias son las teorías que se han elaborado sobre la génesis de los desbalances globales, y entre ellas, fomentada entre los círculos más ortodoxos, la que establece que los desequilibrios son originados por los países emergentes a través de su alto nivel de ahorro, que ha llevado a que los tipos de interés de los países centrales se mantuvieran en niveles excesivamente bajos, lo que a su vez permitió que se formaran burbujas en el precio de algunos activos, como las viviendas. Esta provocadora teoría pareciera resaltar por su ingenuidad al pretender que los países emergentes impongan las condiciones financieras principales, como las tasas de interés, en los mercados altamente desarrollados del mundo; similar idea, trasladada al mundo animal, podría llevar a pensar en una gacela persiguiendo a una asustadiza leona.

Sin embargo, lo que menos tiene es ingenuidad, puesto que pone la responsabilidad en los emergentes, y por lo tanto descarga sobre ellos la necesidad de acciones correctivas, mientras a los países centrales, que han generado una de las crisis más agudas de la historia, les cabe un rol totalmente pasivo.

En las declaraciones del G-20 en Pittsburgh aparece la preocupación de que los crecientes estándares de vida en los países emergentes son un elemento delicado para lograr un crecimiento sustentable de la economía global. Esta frase tiene nombre y apellido: China, pero también se extiende a sus otros tres socios del BRIC y demás emergentes, incluidas economías petroleras. Sucede que estos países han venido acumulando Reservas Internacionales, y en la visión del FMI ello es ineficiente, pues deberían gastarlas en importaciones desde los países desarrollados, y de esa forma ir cerrando los desequilibrios globales, o más precisamente el fabuloso déficit comercial estadounidense. Si se enfrentaran eventualmente ante situaciones críticas, podrán apelar al FMI para que les otorgue la liquidez necesaria, para ello ha creado la Línea de Crédito Flexible (LCF), aunque sus exigencias ex ante son tan fuertes que la decisión termina siendo siempre política, y los hechos lo demuestran, dado que sólo se ha otorgado a Colombia, México y Polonia. Se obtiene entonces la ecuación perfecta: países con equilibrio o déficit comercial, escasas Reservas Internacionales y por ello dependientes de los flujos de capitales internacionales y de la vigilancia del FMI, a la espera de una LCF tan estricta como inalcanzable.

La gran idea subyacente a todo este andamiaje teórico, por supuesto no explicitada, es que los países desarrollados puedan trasladar parte de sus crisis a los países en desarrollo, que son los únicos que impulsan el crecimiento de la producción mundial. La consigna es que compartan parte de ese crecimiento con los países desarrollados para que salgan más rápido de la crisis, aunque el costo de aplicar estas políticas puede ser la demora en mejorar el nivel de vida de la población de los emergentes, e incluso reducirlo.

El G-20 le encarga al FMI que realice un análisis prospectivo para determinar si las políticas perseguidas por los miembros individuales del G-20 son colectivamente consistentes con una trayectoria más sustentable y equilibrada de la economía global. Se le encarga también "construir sobre la ya existente vigilancia del FMI, tanto bilateral como multilateral, un análisis sobre el desarrollo global de la economía, de patrones de crecimiento y sugerencias de políticas de ajustes".

Así de simple, se le ha dado al FMI mayor poder para hacer lo que siempre ha hecho: impulsar políticas en los países emergentes que defiendan el interés de sus dueños, los países industrializados, que no van a perder peso en el FMI por el escaso traslado del 5 por ciento de las acciones a países emergentes

* Economista jefe Banco Credicoop. Investigador CCC Floreal Gorini.

elbaúldemanuel

POR M. FERNANDEZ LOPEZ

Con una ayudita de mis vecinos

Sobran los motivos para visitar Gualeguaychú. Si no fuera por su carnaval, bastaría con sus bellezas naturales y humanas. Hay un motivo extra: andar por su puente, el General San Martín, conduce a Mercedes. La piedra fundamental de esa ciudad fue colocada en 1788, con el nombre *Capilla Nueva de las Mercedes*. Un pedazo de sus tierras fue propiedad de Domingo Belgrano Peri, poderoso comerciante del Río de la Plata, cuando con ese nombre se designaba al virreinato que abarcaba a la Argentina, Uruguay, Paraguay y Bolivia. Manuel Belgrano, hijo del nombrado Belgrano Peri y primer economista argentino, antes de integrar la Primera Junta de gobierno y crear la bandera argentina, fue secretario del Consulado de Buenos Aires. Cumplía esas funciones al producirse la primera invasión inglesa, encabezada por el general Beresford. Este último mandó a los funcionarios públicos jurar obediencia al monarca inglés. Belgrano no quiso pasar por ese trance, y para eludirlo recurrió a la propiedad mercedaria de su padre (ya fallecido). Así lo contó en su *Autobiografía*: "Aquí recuerdo lo que me pasó con mi corporación consular, que protestaba a cada momento de su fidelidad al Rey de España; y de mi relación inferirá el lector la proposición tantas veces asentada, de que el comerciante no conoce más patria, ni más rey, ni más religión que su interés propio... Como el Consulado, aunque se titulaba de Buenos Aires, lo era de todo el Virreinato... les expuse, que de ningún modo convenía a la fidelidad de nuestros juramentos que la corporación reconociese otro Monarca: habiendo adherido a mi opinión fuimos a ver y a hablar al general, a quien manifesté mi solicitud y defirió la resolución; entre tanto los demás individuos del Consulado, que llegaron a entender estas gestiones, se reunieron y no pararon hasta desbaratar mis justas ideas y prestar juramento de reconocimiento a la dominación británica, sin otra consideración que sus intereses. Me liberté de cometer, según mi modo de pensar, este atentado, y procuré salir de Buenos Aires, casi como fugado; porque el general se había propuesto que yo prestase el juramento... y pasé a la Banda Septentrional del Río de la Plata, a vivir en la capilla de Mercedes." Esta ciudad, una de las más bellas del Uruguay, no sólo fue refugio del padre de la Patria en 1806, sino que también sería la primera población que se adhirió a la Revolución de Mayo

Montevideo y los argentinos

La Biblia (*Números 35*) menciona ciertas ciudades de refugio o asilo en las que podían habitar quienes habían causado una muerte involuntaria, sin ser castigados, hasta ser juzgados por la comunidad. La institución buscaba impedir castigos inmerecidos o desmedidos. Con los años aparecieron nuevas formas de organización política, y correlativamente, delitos nuevos, como los delitos políticos. El ser distintos u opinar distinto se equiparó al delito de asesinar, y su castigo (en los totalitarismos) fue también la pena capital. Sin necesidad de mencionar los conocidos casos europeos, este país tuvo más tramos totalitarios en su historia política que los que nos agrada recordar. Bajo un totalitarismo la consigna de los ciudadanos es no hablar mucho o no hablar contra el gobierno. Pero un militante político o un docente universitario no pueden cumplir su misión sin hablar, y se convierten en víctimas naturales de la represión. En 1945 el economista Luis Roque Gondra, dirigente radical, pudo evitar ser detenido asilándose en la embajada del Uruguay; Carlos Saavedra Lamas, profesor de Finanzas Públicas y Premio Nobel de la Paz, no pudo hacer lo propio y sufrió la humillación del encarcelamiento. En las tiranías, para muchos la opción se limita a arriesgar el pellejo o buscar nuevos aires. En el pasado, la ciudad de refugio fue Montevideo, con los casos emblemáticos de los argentinos Esteban Echeverría en la primera tiranía y de Alfredo L. Palacios en la segunda. Caso interesante fue el de Vicente Fidel López, hijo de Vicente López y Planes, de quien fuera ministro de Instrucción Pública. En la Sala de Representantes, en las jornadas de junio, defendió el Acuerdo de San Nicolás celebrado el 31 de mayo de 1852. La hostilidad de la legislatura porteña precipitó la renuncia del gobernador y su hijo, el 23 de junio de 1852, y el alejamiento de V. F. López de la función pública y su exilio en Montevideo. El 5 de abril de 1864 el Consejo de Instrucción Pública lo designó profesor de Economía Política, esta vez en la UBA, de este lado del charco, como quien dice. Sería luego ministro de Hacienda y creador del Banco de la Nación Argentina, en la presidencia de Carlos Pellegrini